



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 2096]

नई दिल्ली, शुक्रवार, जुलाई 28, 2017/श्रावण 6, 1939

No. 2096]

NEW DELHI, FRIDAY, JULY 28, 2017/SRAVANA 6, 1939

वित्त मंत्रालय

(राजस्व विभाग)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 28 जुलाई, 2017

(आय-कर)

का.आ. 2382(अ).—भारत गणराज्य की सरकार द्वारा जो कर संबंधी विषयों के पारस्परिक प्रशासनिक सहायता संबंधी अभिसमय की एक पक्षकार है, एक देश द्वारा दूसरे देश को रिपोर्ट के आदान-प्रदान पर एक बहुपक्षीय सक्षम प्राधिकारी करार किया गया था, जिस पर तारीख 12 मई, 2016 को बीजिंग, चीन में हस्ताक्षर किए गए थे (जिसे इसमें इसके पश्चात् उक्त करार कहा गया है और इसके साथ उपाबंध के रूप में संलग्न है);

और उक्त करार के प्रवृत्त होने की तारीख 12 मई, 2016 है जो वह तारीख है जो, उक्त करार की धारा 8 के पैरा 2 के अनुसरण में समन्वय निकाय सचिवालय की अधिसूचना की तारीख और वह तारीख जिसको अभिसमय प्रवृत्त किया गया है, के पश्चात् की तारीख है;

अतः अब, केंद्रीय सरकार, आय-कर अधिनियम, 1961 की धारा 286 की उपधारा (9) के खंड (ख) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए उक्त करार, जैसा उपबंध में दिया गया है, और उक्त करार के सभी उपबंधों को, उक्त करार की धारा 8 के पैरा (2) के अनुसरण में भारत संघ में प्रभावी करने के लिए अधिसूचित करती है।

[अधिसूचना सं. 75/2017/फा.सं. 500/15/2015 ए.पी.ए-1]

प्रज्ञा एस. सक्सेना, संयुक्त सचिव (एफटी एंड टीआर-1)

उपाबंध

एक देश द्वारा दूसरे देश को रिपोर्ट के आदान-प्रदान पर एक बहुपक्षीय सक्षम प्राधिकारी करार

एक देश द्वारा दूसरे देश को रिपोर्ट (करार) के विनिमय पर बहुपक्षीय सक्षम प्राधिकारी करार के हस्ताक्षरकर्ताओं की अधिकारिता क्षेत्र कर मामलों में पारस्परिक प्रशासनिक सहायता संबंधी अभिसमय या प्रोटोकाल (अभिसमय) द्वारा यथा संशोधित कर मामलों में पारस्परिक प्रशासनिक सहायता संबंधी अभिसमय का पक्षकार हो गया है या उनमें समाविष्ट राज्यक्षेत्र हो जाते हैं या जिन्होंने अभिसमय पर हस्ताक्षर कर दिए हैं या हस्ताक्षर करने के अपने आशय को अभिव्यक्त कर दिया है या यह अभिस्वीकार किया है कि अभिसमय को एक देश द्वारा दूसरे देश (सीबीसी) के रिपोर्टों के स्वतः विनिमय किए जाने से पूर्व उनके संबंध में प्रवृत्त और प्रभावी होना चाहिए;

देश जिसने अभिसमय पर हस्ताक्षर किए हैं या करने का आशय अभिव्यक्त किया है जैसे वह अभिसमय का पक्षकार होता है करार के खंड 1 में यथापरिभाषित अधिकारिता क्षेत्र हो जाएगा।

अधिकारिता क्षेत्र जो अंतरराष्ट्रीय कर पारदर्शिता को बढ़ाने की वांछा करता है और आय के वैश्विक आंबटन के संबंध में सूचना के लिए उसके संबंधित कर प्राधिकारियों तक पहुंच में सुधार के लिए, संदत्त कर, और कर अधिकारिता जिसमें वार्षिक सीबीसी रिपोर्ट के स्वचालित विनिमय के माध्यम से उच्च स्तरीय अंतरण कीमत जोखिम और अन्य आधारीक क्षरण तथा लाभ स्थानांतरण संबंधी जोखिम, साथ ही साथ आर्थिक और सांख्यिकी विश्लेषण को निर्धारित करने की दृष्टि से, संचालित बहुराष्ट्रीय उद्यम समूह (एमएनई) के मध्य आर्थिक क्रियाकलापों की अवस्थिति के कतिपय संकेतक समुचित होंगे;

संबंधित अधिकारिता क्षेत्र की विधियां यह अपेक्षा करती हैं या उनसे अपेक्षा की जाती है कि एमएनसी समूह की रिपोर्टिंग ईकाई सी.बी.सी. रिपोर्ट वार्षिक रूप से दाखिल करेगी।

सीबीसी रिपोर्ट वैश्विक मास्टर फाइल और स्थानीय फाइल के साथ तीन स्तरीय अवसंरचना का भाग होने के लिए आशयित है जिसमें कीमत दस्तावेजीकरण जो कीमत जोखिम निर्धारण विश्लेषण के दक्ष और सख्त अंतरण करने के लिए सुसंगत तथा विश्वसनीय सूचना के साथ कर प्रशासन प्रदान करेगा, के अंतरण के लिए साथ-साथ मानक पहुंच का प्रतिनिधित्व करेगी;

अभिसमय का अध्याय 3 कर प्रयोजनों के लिए सूचना के आदान-प्रदान जिसके अंतर्गत स्वचालित आधार पर सूचना का आदान-प्रदान भी है, को प्राधिकृत करता है और अधिकारिता क्षेत्र के सक्षम प्राधिकारियों को ऐसे स्वचालित आदान प्रदान के क्षेत्र और रीति पर सहमत होना अनुज्ञात करता है;

अभिसमय का अनुच्छेद 6 उपबंधित करता है कि दो या अधिक पक्षकार सूचना के स्वचालित आदान-प्रदान के लिए परस्पर सहमत हो सकते हैं, हालांकि सूचना का वास्तविक आदान प्रदान सक्षम प्राधिकारियों के मध्य द्विपक्षीय आधार पर होगा;

अधिकारिता क्षेत्र पहले सीबीसी रिपोर्ट के विनिमय के समय निम्नलिखित करेगा या उससे अपेक्षा की जाएगी, (i) समुचित सुरक्षा यह सुनिश्चित करने के लिए कि करार के अनुसरण में प्राप्त सूचना गोपनीय रहे और उच्च – स्तरीय अंतरण कीमत जोखिम और अन्य आधारीक क्षरण तथा लाभ स्थानांतरण संबंधी जोखिम साथ ही साथ

आर्थिक और सांख्यिकी विश्लेषण को निर्धारित करने के प्रयोजन के लिए, करार के खंड 5 के अनुसरण में समुचित हो, के लिए उपयोग किया जाए, (ii) प्रभावी विनियम संबंध के लिए अवसंरचना (जिसके अंतर्गत समय पर, सटीक और गोपनीय सूचना विनियम, प्रभावी और उत्तरदायी संसूचना और प्रश्नों को त्वरित हल करने की क्षमताओं और विनियम के बारे में सरोकार या विनियम के लिए अनुरोध तथा इस करार को धारा 4 के उपबंधों के प्रशासन के लिए स्थापित प्रक्रिया सम्मिलित है) और (iii) सीबीसी रिपोर्ट दाखिल करने के लिए रिपोर्टिंग इकाई से अपेक्षित आवश्यक विधायन ;

जहां अधिकारिता, इस करार की धारा 6 के पैरा 1 के साथ, इस अभिसमय के अनुच्छेद 24 के पैरा 2 के अनुसरण में अवांछनीय आर्थिक परिणामों के मामलों वैष्टिक जिसमें कारबार के लिए सम्मिलित है, की समाप्ति के उद्देश्य से चर्चा करने के लिए कृत संकल्प है;

परस्पर करार कार्रवाहियां, उदाहरणतः दुहरे कर अभिसमय के आधार पर सक्षम प्राधिकारियों की अधिकारिताओं के मध्य निर्दिष्ट है, उन मामलों में लागू बनी रहेगी जहां सी बी सी रिपोर्ट इस करार के आधार पर बदली गई है ;

अधिकारिताओं के सक्षम प्राधिकारी इस करार को समाप्त करने के लिए राष्ट्रीय विधायी प्रक्रियाओं (यदि कोई हो) को बिना पूर्वाग्रह और गोपनीयता के अध्ययाधीन तथा कन्वेंशन में उपबंधित अन्य संरक्षण जिसमें उसके अधीन सूचना के आदन प्रदान का प्रयोग सीमित करने के उपबंध भी है, के लिए आशयित है ;

अब, अतः, सक्षम प्राधिकारी निम्नलिखित प्रकार से सहमत है :

खंड 1

परिभाषाएं

1. इस करार के प्रयोजनों के लिए निम्नलिखित पदों के निम्नलिखित अर्थ होंगे:
- (क) "अधिकारिता" पद से ऐसा देश या कोई राज्य क्षेत्र अभिप्रेत है जिसके बाबत अभिसमय चाहे अनुच्छेद 28 के अनुसरण में अनुसमर्थन, स्वीकृति या अनुमोदन के माध्यम से या अनुच्छेद 29 के अनुसरण में राज्यक्षेत्रीय विस्तार के माध्यम से प्रवृत्त और प्रभाव में है और जो इस करार का हस्ताक्षरकर्ता हो ;
- (ख) "सक्षम प्राधिकारी" से प्रत्येक ऐसी अधिकारिता के लिए व्यक्ति और अभिसमय से उपाबंध ख में सूचिबद्ध प्राधिकारी अभिप्रेत है ;
- (ग) "समूह" से ऐसे उद्योगों का संकलन अभिप्रेत है जो स्वामित्व या नियंत्रण के माध्यम से इस प्रकार संबंधित है कि प्रवर्तनीय लेखा सिद्धांतों के अधीन वित्तीय रिपोर्ट करने के प्रयोजन के लिए समेकित वित्तीय कथन तैयार करने के लिए अपेक्षित है या इस प्रकार अपेक्षित होंगे यदि लोक प्रतिभूति विनियम पर व्यापार किए गए किन्हीं उद्योगों में इक्विटी हित है ;
- (घ) "बहुराष्ट्रीय उद्योग समूह" के ऐसा कोई समूह जो (i) दो या अधिक उद्यमों का करनिवास जिसके लिए यह भिन्न भिन्न अधिकारिता में हैं सम्मिलित है, या ऐसा उद्यम जो कर प्रयोजनों के लिए किसी एक अधिकारिता में निवासी है; सम्मिलित है और अन्य अधिकारिता में स्थाई स्थापन के माध्यम से किए गए कारबार के संबंध में कर के लिए अध्ययाधीन है और (ii) एम एन ई वर्जित समूह नहीं है ;
- (ङ) पद "वर्जित एम एन ई समूह" से ऐसा समूह जिसे रिपोर्टगत राजवित्तीय वर्ष के राजवित्तीय वर्ष के दौरान समूह का वार्षिक संचित समूह राजस्व के आधार पर सी बी सी रिपोर्ट फाइल करना अपेक्षित नहीं है ; जो अपने पूर्व संचित वित्तीय कथन में प्रदर्शित है, अधिकारिता द्वारा घरेलू विधि में परिभाषित सीमा के नीचे है और रिपोर्ट 2015 से सुसंगत जिसे उसमें ध्यान रख कर किए जाने वाले वाले 2020 पुनर्विलोकन में संशोधन किया जा सकता है ;

- (च) "संवैधानिक अस्तित्व" से (i) किसी समूह की कोई एम एन ई पृथक कारबार इकाई जिसमें वित्तीय रिपोर्ट प्रयोजनों के लिए संचित वित्तीय कथन में सम्मिलित है या जो इस प्रकार सम्मिलित है यदि लोक प्रतिभूति विनियम पर व्यापार करने वाले किसी एम एन ई समूह की ऐसे कारबार इकाई में इक्विटी हित है ; (ii) कोई पृथक कारबार इकाई जो आकार या सारभूत आधारों पर पूर्णतः एम आई समूह के संचित वित्तीय कथनों से वर्जित है (iii) एम एन ई समूह की पृथक कारबार इकाई के कोई स्थाई स्थापन जिसमें (i) या (ii) ऊपर दिए वित्तीय, रिपोर्ट, विनियामक कर रिपोर्ट C या आंतरिक प्रबंध नियंत्रण के प्रयोजनों को लिए ऐसे स्थाई स्थापन हेतु पृथक वित्तीय कथन के कारबार इकाई तैयार करती है; अभिप्रेत है ;
- (छ) "रिपोर्ट करने वाली अस्तित्व" से ऐसी संवैधानिक अस्तित्व अभिप्रेत है जो कर निवास की इसकी अधिकारिता में घरेलू विधि के आधार पर एम एन ई के निमित्त ऐसा करने ले लिए अपनी क्षमता में सी बी सी रिपोर्ट फाइल करता है ;
- (ज) "सी बी सी रिपोर्ट" पद से कर निवास की इसकी अधिकारिता की विधि के अनुसरण में रिपोर्ट अस्तित्व द्वारा वार्षिक रूप से फाइल किए जाने वाली और ऐसी विधियों के अंतर्गत मदों के अधीन आने वाले तथा 2015 के प्रारूप में दर्शाने वाली रिपोर्ट जो उसको ध्यान में रख आने वाले 2020 पुनर्विलोकन में संशोधन की जा सकती है, रिपोर्ट किए जाने के लिए अपेक्षित सूचना सहित, देश दर- देश रिपोर्ट अभिप्रेत है ;
- (झ) "2015 रिपोर्ट पद से अंतरण मूल्यांकन दस्तावेजीकरण और बेस इरोसन तथा लाभ शिफ्टिंग पर OECD/G20 क्रियान्वयन योजना के कृत्य 13 पर देश दर देश रिपोर्टिंग" अभिप्रेत है ;
- (ञ) "समन्वयकारी निकाय" से अभिसमय के ऐसा समन्वयकारी निकाय है जो अभिसमय के अनुच्छेद 24 के पैरा 3 के अनुसरण में अभिसमय के पक्षकारों के समक्ष प्राधिकारियों के प्रतिनिधियों से गठित है ;
- (ट) "समन्वयकारी निकाय सचिवालय" से OECD सचिवालय जो समन्वयकारी निकाय को सहायता प्रदान करता है, अभिप्रेत है ;
- (ठ) "प्रभावी करार" से किन्हीं दो सक्षम प्राधिकारियों के संबंध में जो परस्पर सूचना के विनियम के लिए स्वतः अपने आशय को दर्शित कर चुके हैं और उनका धारा 8 के पैरा 2 की दशाओं का समाधान हो चुका है। इस लागू करार के सक्षम प्राधिकारियों की सूची OECD वेबसाइट पर प्रकाशित की जाएगी।

2. अधिकारिता के सक्षम प्राधिकारी द्वारा किसी समय इस करार के आवेदन के संबंध में, इस करार में कोई पद अन्यथा परिभाषित नहीं है ; जब तक संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो या समान अर्थ (घरेलू विधि द्वारा यथा अनुज्ञेय), के लिए सक्षम प्राधिकारी सहमत हो, वही अर्थ होंगे जो इस अधिकारिता की विधि के अधीन, उस समय हों, तो उस अधिकारिता को लागू कर विधियों के अधीन कोई अर्थ उस अधिकारिता की अन्य विधियों के अधीन पदों को दिए गए अर्थों पर अभिभावी होंगे।

धारा 2

एम एन ई समूह के संबंध में सूचना का आदान प्रदान

1. अभिसमय के अनुच्छेद 6, 21 और 22 के उपबंधों के अनुसरण में प्रत्येक प्राधिकारी प्रत्येक रिपोर्टकर्ता जो इस प्रभावी करार के संबंध में अधिकारिता के ऐसे सभी अन्य सक्षम प्राधिकारियों के साथ उसकी अधिकारिता में कर प्रयोजनों के लिए निवासी है और जिसमें सी बी सी रिपोर्ट में सूचना के आधार पर रिपोर्टकर्ता अस्तित्व एम एन ई समूह के एक या अधिक संवैधानिक अस्तित्व कर प्रयोजनों के प्रयोजनों के लिए निवासी है या स्थाई स्थापन के

माध्यम से किए जाने वाले कारबार के संबंध में कर से अध्ययधीन है : अस्तित्व से प्राप्त सी बी सी रिपोर्ट स्वतःचालित आधार पर वार्षिक आदान प्रदान करेगा।

2. पहले पैरा में किसी बात के होते हुए भी अधिकारिता में सक्षम प्राधिकारी जिन्होंने यह दर्शित कर दिया है कि धारा 8 के पैरा 1(ख) के अनुसरण में उनको अधिसूचना के आधार पर गैर पारस्परिक अधिकारिता के रूप में सूचीबद्ध किए जाना हैं, पैरा 1 के अनुसरण में सी बी सी रिपोर्ट भेजेगा, लेकिन इस करार के अधीन सी बी सी रिपोर्ट प्राप्त नहीं करेगा। अधिकारिता के सक्षम प्राधिकारी जो गैर पारस्परिक अधिकारिता के रूप में सूचीबद्ध नहीं है, पैरा 1 में विनिर्दिष्ट सूचना भेजेगा और प्राप्त करेगा। सक्षम प्राधिकारी, तथापि अधिकारिता जिसमें गैर पारस्परिक अधिकारिता की ऊपर निर्दिष्ट सूची भी सम्मिलित है को ऐसी सूचना नहीं भेजेगा।

खंड 3

समय और सूचना के आदान प्रदान की रीति

1. धारा 2 में सूचना के आदान प्रदान के प्रयोजनों के लिए रिपोर्ट की रकम की मुद्रा विनिर्दिष्ट की जाएगी।
2. धारा 2 के पैरा 1 के संबंध में धारा 8 के पैरा 1(क) के अनुसरण में अधिसूचना में सक्षम प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट तारीख पर या पश्चात् प्रारंभ यथाशीघ्र और उस राजवित्तीय वर्ष के अंतिम दिन के पश्चात् 18 मास के अपश्चात् होनेपर एम एन ई समूह के राजवित्तीय वर्ष के बाबत सी बी सी रिपोर्ट पहले आदान प्रदान की जाएगी। पूर्ववर्ती को छोड़ते हुए, कोई सी बी सी रिपोर्ट केवल आदान प्रदान करना अपेक्षित है यदि दोनो सक्षम प्राधिकारी पर करार प्रभावी है और उनकी अपनी अधिकारिताएं प्रभावी विधायन में जो उस राजवित्तीय वर्ष के संबंध में जिससे रिपोर्टें संबंधित है, के लिए सी बी सी रिपोर्ट फाइल करना अपेक्षित है और धारा 2 के लिए उपबंधित आदान प्रदान के कार्यक्षेत्र से संगत है।
3. पैरा 2 के अध्यधीन सी बी सी रिपोर्ट का यथाशीघ्र और एम एन ई समूह जिससे सी बी सी रिपोर्ट संबंधित है, को राजवित्तीय वर्ष के अंतिम दिन के पश्चात् 15 मास से अपश्चात् आदान प्रदान किया जाना है।
4. सक्षम प्राधिकारी विस्तार किए जाने वाली मार्कअप भाषा में समान स्कीम के माध्यम से रिपोर्ट का स्वचालित रूप से आदान प्रदान किया जाएगा
5. सक्षम प्राधिकारी कार्य करेगा और इलैक्ट्रानिक डाटा पारेषण जिसमें मानकीकरण अधिकतम और जटिलताएं तथा लागत न्यूनतम करने की दृष्टि से कोडीकरण मानक भी है, के लिए एक या अधिक पद्धतियों पर सहमत होगा तथा ऐसे मानकीकृत पारेषण और कोडीकरण पद्धतियों का समन्वयकारी निकाय सचिवालय अधिसूचित करेगा।

खंड 4

अनुपालन और प्रवर्तन में सहयोग

एक प्राधिकारी अन्य सक्षम प्राधिकारी को अधिसूचित करेगा जब प्रथम निर्दिष्ट सक्षम प्राधिकारी को रिपोर्ट करने वाले अस्तित्व के संबंध में यह विश्वास करने का कारण हो कि अन्य सक्षम प्राधिकारी की अधिकारिता में कर प्रयोजन के लिए निवासी है तो यह त्रुटि या गलत या अधूरी सूचना से रिपोर्ट लेगा, वह सी बी सी रिपोर्ट फाइल करने की इसकी बाध्यता के बाबत रिपोर्ट करने वाला अस्तित्व का गैरअनुपालन है। अधिसूचित सक्षम प्राधिकारी अपनी घरेलू विधि के अधीन त्रुटियों पर या नोटिस में वर्णित गैरअनुपालन पर ध्यान देने के लिए उपलब्ध समुचित उपाय करेगा।

खंड 5

गोपनीयता डाटा रक्षोपाय और समुचित प्रयोग

1. सभी सूचनाओं का आदान प्रदान अभिसमय में उपबंधित गोपनीयता नियमों और अन्य रक्षोपाधायों जिसमें सूचना के आदान प्रदान के प्रयोग को सीमित करने के उपबंध भी है, के अध्यधीन होगा।

2. पैरा के निबंधनों के अतिरिक्त, सूचना का प्रयोग इस पैरा में वर्णित अनुज्ञेय प्रयोगों के लिए और सीमित होगा। विशिष्टतया, सी बी सी रिपोर्ट के रूप में प्राप्त सूचना उच्च स्तरीय अंतरण मूल्य लगाने, आधार कटाव, और लाभ स्थानांतरण से संबंधित जोखिम के निर्धारण के लिए और जहां आर्थिक और सांख्यिकी विश्लेषण के लिए उचित हो, प्रयोग किए जाएंगे। सूचना व्यक्तिगत व्यवहार के विस्तृत अंतरण मूल्य लगाने और कुल कृत्यिक विश्लेषण पर आधारित मूल्य तथा पूर्ण तुलनात्मक विश्लेषण के स्थान पर प्रयोग नहीं की जाएगी। यह माना जा चुका है कि सी बी सी रिपोर्ट की सूचना अपने आप में निश्चात्मक साक्ष्य नहीं है कि अंतरण मूल्य उचित है या नहीं और परिणामस्वरूप अंतरण मूल्य समायोजन सी बी सी रिपोर्ट पर आधारित नहीं होगी। स्थानीय कर प्रशासन द्वारा इस पैरा के उल्लंघन में किए गए अनुचित समायोजन किसी सक्षम प्राधिकारी की कार्यवाही में कर लिए जाएंगे। ऊपर किसी बात के होते हुए एम एन ई समूह के अंतरण मूल्य लगाने की व्यवस्था या कर संपरीक्षा के प्रक्रम में अन्य कर मामलों में अन्य पूछताछ करने के लिए आधार के रूप में सी बी सी रिपोर्ट डाटा के प्रयोग पर कोई प्रतिषेध नहीं होगा और परिणामस्वरूप संवैधानिक अस्तित्व के कर योग्य आय के लिए समुचित समायोजन किया जा सकेगा।

3. प्रवृत्त विधि के अधीन अनुज्ञेय की सीमा तक सक्षम प्राधिकारी, ऊपर निर्दिष्ट पैराओं के गैर अनुपालन के बाबत किए गए किन्हीं उपायों के साथ साथ इस धारा के पैरा 1 और 2 के गैर अनुपालन के किसी मामले जिसमें उपचार के उपाय भी है, के तुरंत बाद समन्वयकारी निकाय सचिवालय को अधिसूचित करेगा। समन्वयकारी निकाय सचिवालय, सभी सक्षम प्राधिकारियों जिनके बाबत प्रथम निर्दिष्ट सक्षम प्राधिकारी के प्रभाव में यह करार है, अधिसूचित करेगा।

खंड 6

परामर्श

1. संवैधानिक अस्तित्व की करा योग्य आय के समायोजन की दशा में, सी बी सी रिपोर्ट में डाटा पर आधारित और पूछताछ के परिणाम स्वरूप, अवांछनीय आर्थिक परिणाम जिनमें यदि ऐसे मामले विनिर्दिष्ट कारबार के लिए उठते हैं, सम्मिलित है, तो अधिकारिता जिसमें प्रभावित संवैधानिक अस्तित्व निवासी है, का सक्षम प्राधिकारी परस्पर परामर्श और मामले के हल के उद्देश्य से चर्चा करेंगे।

2. इस करार के अनुपालन या निर्वाचन में यदि कोई कठिनाईयां उत्पन्न होता है तो सक्षम प्राधिकारी इस करार के पूरा करने को सुनिश्चित करने हेतु समुचित उपाय विकसित करने के लिए एक या अधिक सक्षम प्राधिकारियों से परामर्श का निवेदन करेगा। विशिष्टतया एक सक्षम प्राधिकारी प्रथम निर्दिष्ट सक्षम प्राधिकारी के इस अवधारण से पहले कि अन्य प्राधिकारी से सी बी सी रिपोर्ट आदान प्रदान के लिए प्रणालीगत असफलता है, दूसरे सक्षम प्राधिकारी से परामर्श करेगा। जहां प्रथम निर्दिष्ट सक्षम प्राधिकारी ऐसा अवधारण करता है, समन्वयकारी निकाय सचिवालय को जिसको संबंध अन्य सक्षम प्राधिकारी को सूचित किए जाने के पश्चात्, अधिसूचित करेगा। प्रवृत्त विधि द्वारा अनुज्ञेय की सीमा तक ; यदि सक्षम प्राधिकारी चाहे तो अन्य सक्षम प्राधिकारियों को सम्मिलित कर सकता है और यदि वह समन्वयकारी निकाय सचिवालय के माध्यम से करना चाहता है, तो इस करार के प्रभाव को ध्यान में रखते हुए मुद्दे का स्वीकार्य हल ढूँढेगा।

3. सक्षम प्राधिकारी जिसने पैरा 2 के अनुसरण में परामर्श का निवेदन किया है, यह सुनिश्चित करेगा जैसा उचित हो कि समन्वयकारी निकाय सचिवालय किसी निष्कर्ष पर पहुंच चुका है तथा वह उपाय जो विकसित किए गए थे, जिसमें ऐसे निष्कर्ष या उपायों की अनुपस्थिति भी सम्मिलित है तथा समन्वयकारी निकाय सचिवालय सभी सक्षम प्राधिकारियों तथा उनको भी जिन्होंने ऐसे किसी परामर्श या उपायों के लिए परामर्श में भाग नहीं लिया था, को अधिसूचित करेगा। कर दाता विनिर्दिष्ट सूचना जिसमें सम्मिलित करदाता की पहचान प्रकट हो जाए, नहीं दी जाएगी।

खंड 7**संशोधन**

यह करार सभी सक्षम प्राधिकारियों जिन पर यह प्रभावी है, के लिखित करार द्वारा सहमति द्वारा संशोधित किया जा सकता है। जब तक अन्यथा सहमत न हो ऐसा कोई संशोधन ऐसे लिखित करार के अंतिम हस्ताक्षर की तारीख के पश्चात् एक मास की अवधि के अवसान के अनुवर्ती मास के प्रथम दिन को लागू होंगे।

खंड 8**करार की अवधि**

1. सक्षम प्राधिकारी, इस करार के हस्ताक्षर के समय पर या उसके पश्चात् यथा संभव शीघ्र समन्वयकारी निकाय सचिवालय के लिए अधिसूचित करेगा :

- (क) यह कि उनकी अधिकारिता सी बी सी रिपोर्ट फाइल करने के लिए रिपोर्ट करने वाले अस्तित्व की अपेक्षा के लिए आवश्यक विधि में है और यह कि अधिकारिता इस अधिसूचना में नियत तारीख के आरंभ पर या अपश्चात् रिपोर्ट करने वाले अस्तित्व के राजवित्तीय वर्ष के बाबत सी बी सी रिपोर्ट को फाइल करने की अपेक्षा करेगा ;
- (ख) क्या अधिकारिता और पारस्परिक अधिकारिता की सूची में सम्मिलित की जानी है, विनिर्दिष्ट करें ;
- (ग) इलैक्ट्रानिक डाटा जिसमें कोडीकरण भी है, के लिए एक या अधिक पद्धति, विनिर्दिष्ट करें;
- (घ) अभिसमय के अनुच्छेद 22 और इस करार की धारा 5 के पैरा 2 में यथावर्णित सी बी सी रिपोर्ट में सूचना के समुचित प्रयोग के साथ साथ इस करार की धारा 5 और पैरा 1 के अनुसरण में अपेक्षित गोपनीयता और डाटा रक्षोपाय मानकों को सुनिश्चित करने के लिए आवश्यक विधिक फ्रेमवर्क या अवरचना में है और इस करार के उपाबंध के रूप में संलग्न संपूर्ण गोपनीयता और डाटा रक्षोपाय प्रश्नोत्तर को संलग्न को; और
- (ङ.) जिसमें (i) सक्षम प्राधिकारियों जिनके बाबत यह करार आशियत है, अधिकारिता की सूची, जो प्रवृत्त प्रविष्टि के लिए राष्ट्रीय विधायन प्रक्रिया (यदि कोई हो) का अनुसरण करते हुए ; (ii) सक्षम प्राधिकारी द्वारा घोषणा जो सभी अन्य सक्षम प्राधिकारियों पर प्रभावी इस करार के लिए आशयित है और जो धारा 8 के पैरा 1(ङ.) के अधीन अधिसूचना प्रदान करते हैं ;

सक्षम प्राधिकारी तत्परता से समन्वयकारी निकाय सचिवालय अधिसूचना के उपरनिर्दिष्ट अर्न्तवस्तु से किसी पश्चात्वर्ती परिवर्तन के साथ अधिसूचित करेगा।

2. यह करार निम्नलिखित तारीखों के बाद दो सक्षम प्राधिकारियों के मध्य प्रवृत्त होगा : (i) उस तारीख को जिसको दो सक्षम प्राधिकारियों में से दूसरा पैरा 1 जिसमें उपपैरा 1(ङ.) के अनुसरण में अन्य सक्षम प्राधिकारी की अधिकारिता भी है, के अधीन समन्वयकारी निकाय सचिवालय की अधिसूचना प्रदत्त कर चुका है और (ii) उस तारीख जिसको अभिसमय प्रवृत्त हुआ तथा दोनों अधिकारिताओं के लिए प्रभावी हुआ।

3. सक्षम प्राधिकारियों जिन्होंने करार पर हस्ताक्षर किए हैं और जिन सक्षम प्राधिकारियों के मध्य यह प्रभावी हैं, समन्वयकारी निकाय सचिवालय OECD वेबसाइट पर प्रकाशित करेगा। इसके अतिरिक्त समन्वयकारी निकाय सचिवालय पैरा 1(क) और (ख) के अनुसरण में सक्षम प्राधिकारियों द्वारा प्रदत्त सूचनाएं OECD वेबसाइट पर प्रकाशित करेगा।

4. समन्वयकारी निकाय सचिवालय को लिखित में अनुरोध पर पैरा 1(ग) से (ङ.) के अनुसरण प्रदत्त सूचनाएं अन्य हस्ताक्षरकर्ता को उपलब्ध कराई जाएगी।

5. सक्षम प्राधिकारी दूसरे सक्षम प्राधिकारी को लिखित में यह नोटिस देते हुए कि यह अवधारित किया गया है कि इस करार के दूसरे निर्दिष्ट सक्षम प्राधिकारी द्वारा महत्वपूर्ण गैर अनुपालन किया गया है; इस करार के अधीन सूचना के आदान प्रदान को अस्थायी रूप से निलंबित कर सकता है। ऐसा अवधारण करने से पहले, प्रथम निर्दिष्ट सक्षम

प्राधिकारी अन्य सक्षम प्राधिकारी से परामर्श करेगा। इस पैरा के प्रयोजनों के लिए महत्वपूर्ण गैर अनुपालन से इस करार की धारा 5 के पैरा 1 और 2 तथा धारा 6 के पैरा 1 और /या इस करार के अधीन यथा अपेक्षित समय पर या ठीक सूचना के देने में सक्षम प्राधिकारी की असफलता के साथ साथ अभिसमय के तत्स्थानी उपबंधों का गैर अनुपालन अभिप्रेत है, निलंबन तत्काल प्रभाव से लागू होगा और तब तक रहेगा जब तक दूसरा निर्दिष्ट प्राधिकारी दोनों सक्षम प्राधिकारियों को स्वीकार्य रीति में यह न स्थापित कर दे कि कोई महत्वपूर्ण गैर अनुपालन नहीं है। द्वितीय निर्दिष्ट सक्षम प्राधिकारी ने सुसंगत उपायों को अंगीकारकर लिया है जो महत्वपूर्ण अनुपालन को बताता है। प्रवृत्त विधि द्वारा अनुज्ञेय सीमा तक, सक्षम प्राधिकारी स्वयं या समन्वयकारी निकाय सचिवालय के माध्यम से अन्य सक्षम प्राधिकारियों को मुद्दे में स्वीकार्य हल को ढूँढने की दृष्टि से इस करार को प्रभाव देने के लिए ऐसा चाहता है।

6. एक सक्षम प्राधिकारी इस करार में इसकी भागीदारी का समन्वयकारी निकाय सचिवालय को लिखकर पर्यवसान नोटिस द्वारा किसी विशिष्ट सक्षम प्राधिकारी के बाबत पर्यवसान कर सकता है। ऐसा पर्यवसान, पर्यवसान नोटिस की तारीख के बाद 12 मास की अवधि के अवसान के अनुवर्ती मास के पहले दिन से प्रभावी होगा। पर्यवसान की दशा में इस करार के अधीन पहले प्राप्त सभी सूचनाएं गोपनीय और अभिसमय की शर्तों को अध्यधीन होगी।

खंड 9

समन्वयकारी निकाय सचिवालय

करार में जब तक अन्यथा प्रदत्त न हो, तब तक समन्वयकारी निकाय सचिवालय किसी अधिसूचनाओं जो इस करार के अधीन प्राप्त हुई है के सक्षम प्राधिकारियों को अधिसूचित करेगा और जब सक्षम प्राधिकारी करार पर हस्ताक्षर करेगा तब करार के सभी हस्ताक्षरकर्ताओं को नोटिस देगा।

अंग्रेजी और फ्रेंच दोनों में पाठ समान रूप से प्रधिकृत किया गया।

MINISTRY OF FINANCE

(Department of Revenue)

NOTIFICATION

New Delhi, the 28th July, 2017

(INCOME TAX)

S.O. 2382(E).—Whereas a Multilateral Competent Authority Agreement on the Exchange of Country-by-Country Reports was entered into by the Government of the Republic of India, being a party to the Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters, that was signed at Beijing, China on the 12th day of May, 2016 (hereinafter referred to as the said Agreement and enclosed herewith as Annexure);

And whereas, date of entry into force of the said Agreement is the 12th day of May, 2016, being date that is later of the date of notification to the Coordinating Body Secretariat and the date on which the Convention has entered into force, in accordance with paragraph 2 of Section 8 of the said Agreement;

Now, therefore, in exercise of the powers conferred by clause (b) of sub-section (9) of section 286 of the Income-tax Act, 1961 (43 of 1961), the Central Government hereby notifies the said Agreement, as set out in the annexure hereto, and all the provision of the said Agreement shall be given effect to in the Union of India in accordance with paragraph (2) of Section 8 of the said Agreement.

[Notification No. 75/2017/F.No. 500/15/2015-APA-I]

PRAGYA S. SAKSENA, Jt. Secy. (FT & TR-I)

ANNEXURE

MULTILATERAL COMPETENT AUTHORITY AGREEMENT ON THE EXCHANGE OF COUNTRY-BY-COUNTRY REPORTS

Whereas, the jurisdictions of the signatories to the Multilateral Competent Authority Agreement on the Exchange of Country-by-Country Reports (the “Agreement”) are Parties of, or territories covered by, the Convention on Mutual

Administrative Assistance in Tax Matters or the Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters as amended by the Protocol (the “Convention”) or have signed or expressed their intention to sign the Convention and acknowledge that the Convention must be in force and in effect in relation to them before the automatic exchange of Country-by-Country (CbC) Reports takes place;

Whereas, a country that has signed or expressed its intention to sign the Convention will only become a Jurisdiction as defined in Section 1 of this Agreement once it has become a Party to the Convention;

Whereas, the jurisdictions desire to increase international tax transparency and improve access of their respective tax authorities to information regarding the global allocation of the income, the taxes paid, and certain indicators of the location of economic activity among tax jurisdictions in which Multinational Enterprise (MNE) Groups operate through the automatic exchange of annual CbC Reports, with a view to assessing high-level transfer pricing risks and other base erosion and profit shifting related risks, as well as for economic and statistical analysis, where appropriate;

Whereas, the laws of the respective Jurisdictions require or are expected to require the Reporting Entity of an MNE Group to annually file a CbC Report;

Whereas, the CbC Report is intended to be part of a three-tiered structure, along with a global master file and a local file, which together represent a standardised approach to transfer pricing documentation which will provide tax administrations with relevant and reliable information to perform an efficient and robust transfer pricing risk assessment analysis;

Whereas, Chapter III of the Convention authorises the exchange of information for tax purposes, including the exchange of information on an automatic basis, and allows the competent authorities of the Jurisdictions to agree on the scope and modalities of such automatic exchanges;

Whereas, Article 6 of the Convention provides that two or more Parties can mutually agree to exchange information automatically, albeit that the actual exchange of the information will take place on a bilateral basis between the Competent Authorities;

Whereas, the Jurisdictions will have, or are expected to have in place by the time the first exchange of CbC Reports takes place, (i) appropriate safeguards to ensure that the information received pursuant to this Agreement remains confidential and is used for the purposes of assessing high-level transfer pricing risks and other base erosion and profit shifting related risks, as well as for economic and statistical analysis, where appropriate, in accordance with Section 5 of this Agreement, (ii) the infrastructure for an effective exchange relationship (including established processes for ensuring timely, accurate, and confidential information exchanges, effective and reliable communications, and capabilities to promptly resolve questions and concerns about exchanges or requests for exchanges and to administer the provisions of Section 4 of this Agreement) and (iii) the necessary legislation to require Reporting Entities to file the CbC Report;

Whereas the Jurisdictions are committed to discuss with the aim of resolving cases of undesirable economic outcomes, including for individual businesses, in accordance with paragraph 2 of Article 24 of the Convention, as well as paragraph 1 of Section 6 of this Agreement;

Whereas mutual agreement procedures, for instance on the basis of a double tax convention concluded between the jurisdictions of the Competent Authorities, remain applicable in cases where the CbC Report has been exchanged on the basis of this Agreement;

Whereas, the Competent Authorities of the jurisdictions intend to conclude this Agreement, without prejudice to national legislative procedures (if any), and subject to the confidentiality and other protections provided for in the Convention, including the provisions limiting the use of the information exchanged thereunder;

Now, therefore, the Competent Authorities have agreed as follows:

SECTION 1

Definitions

1. For the purposes of this Agreement, the following terms have the following meanings:
 - a. the term “**Jurisdiction**” means a country or a territory in respect of which the Convention is in force and is in effect, either through ratification, acceptance or approval in accordance with Article 28, or through territorial extension in accordance with Article 29, and which is a signatory to this Agreement;
 - b. the term “**Competent Authority**” means, for each respective Jurisdiction, the persons and authorities listed in Annex B of the Convention;
 - c. The term “**Group**” means a collection of enterprises related through ownership or control such that it is either required to prepare consolidated financial statements for financial reporting purposes under applicable accounting

principles or would be so required if equity interests in any of the enterprises were traded on a public securities exchange;

- d. the term **“Multinational Enterprise (MNE) Group”** means any Group that (i) includes two or more enterprises the tax residence for which is in different jurisdictions, or includes an enterprise that is resident for tax purposes in one jurisdiction and is subject to tax with respect to the business carried out through a permanent establishment in another jurisdiction, and (ii) is not an Excluded MNE Group;
- e. the term **“Excluded MNE Group”** means a Group that is not required to file a CbC Report on the basis that the annual consolidated group revenue of the Group during the fiscal year immediately preceding the reporting fiscal year, as reflected in its consolidated financial statements for such preceding fiscal year, is below the threshold defined in domestic law by the Jurisdiction and being consistent with the 2015 Report, as may be amended following the 2020 review contemplated therein;
- f. the term **“Constituent Entity”** means (i) any separate business unit of an MNE Group that is included in the consolidated financial statements for financial reporting purposes, or would be so included if equity interests in such business unit of an MNE Group were traded on a public securities exchange (ii) any separate business unit that is excluded from the MNE Group’s consolidated financial statements solely on size or materiality grounds and (iii) any permanent establishment of any separate business unit of the MNE Group included in (i) or (ii) above provided the business unit prepares a separate financial statement for such permanent establishment for financial reporting, regulatory, tax reporting or internal management control purposes;
- g. the term **“Reporting Entity”** means the Constituent Entity that, by virtue of domestic law in its jurisdiction of tax residence, files the CbC Report in its capacity to do so on behalf of the MNE Group;
- h. the term **“CbC Report”** means the country-by-country report to be filed annually by the Reporting Entity in accordance with the laws of its jurisdiction of tax residence and with the information required to be reported under such laws covering the items and reflecting the format set out in the 2015 Report, as may be amended following the 2020 review contemplated therein;
- i. the term **“2015 Report”** means the consolidated report, entitled “Transfer Pricing Documentation and Country-by-Country Reporting, on Action 13 of the OECD/G20 Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting;
- j. the term **“Co-ordinating Body”** means the co-ordinating body of the Convention that, pursuant to paragraph 3 of Article 24 of the Convention, is composed of representatives of the competent authorities of the Parties to the Convention;
- k. the term **“Co-ordinating Body Secretariat”** means the OECD Secretariat that provides support to the Co-ordinating Body;
- l. the term **“Agreement in effect”** means, in respect of any two Competent Authorities, that both Competent Authorities have indicated their intention to automatically exchange information with each other and have satisfied the other conditions set out in paragraph 2 of Section 8. A list of Competent Authorities between which this Agreement is in effect is to be published on the OECD Website.

2. As regards to the application of this Agreement at any time by a Competent Authority of a Jurisdiction, any term not otherwise defined in this Agreement will, unless the context otherwise requires or the Competent Authorities agree to a common meaning (as permitted by domestic law), have the meaning that it has at that time under the law of the Jurisdiction applying this Agreement, any meaning under the applicable tax laws of that Jurisdiction prevailing over a meaning given to the term under other laws of that Jurisdiction.

SECTION 2

Exchange of Information with Respect to MNE Groups

1. Pursuant to the provisions of Articles 6, 21 and 22 of the Convention, each Competent Authority will annually exchange on an automatic basis the CbC Report received from each Reporting Entity that is resident for tax purposes in its jurisdiction with all such other Competent Authorities of Jurisdictions with respect to which it has this Agreement in effect, and in which, on the basis of the information in the CbC Report, one or more Constituent Entities of the MNE Group of the Reporting Entity are either resident for tax purposes, or are subject to tax with respect to the business carried out through a permanent establishment.

2. Notwithstanding the previous paragraph, the Competent Authorities of the Jurisdictions that have indicated that they are to be listed as non-reciprocal jurisdictions on the basis of their notification pursuant to paragraph 1 b) of Section 8 will send CbC Reports pursuant to paragraph 1, but will not receive CbC Reports under this Agreement. Competent Authorities of Jurisdictions that are not listed as non-reciprocal Jurisdictions will both send and receive the

information specified in paragraph 1. Competent Authorities will, however, not send such information to Competent Authorities of the Jurisdictions included in the aforementioned list of non-reciprocal Jurisdictions.

SECTION 3

Time and Manner of Exchange of Information

1. For the purposes of the exchange of information in Section 2, the currency of the amounts contained in the CbC Report will be specified.
2. With respect to paragraph 1 of Section 2, a CbC Report is first to be exchanged, with respect to the fiscal year of the MNE Group commencing on or after the date indicated by the Competent Authority in the notification pursuant to paragraph 1a) of Section 8, as soon as possible and no later than 18 months after the last day of that fiscal year. Notwithstanding the foregoing, a CbC Report is only required to be exchanged, if both Competent Authorities have this Agreement in effect and their respective Jurisdictions have in effect legislation that requires the filing of CbC Reports with respect to the fiscal year to which the CbC Report relates and that is consistent with the scope of exchange provided for in Section 2.
3. Subject to paragraph 2, the CbC Report is to be exchanged as soon as possible and no later than 15 months after the last day of the fiscal year of the MNE Group to which the CbC Report relates.
4. The Competent Authorities will automatically exchange the CbC Reports through a common schema in Extensible Markup Language.
5. The Competent Authorities will work towards and agree on one or more methods for electronic data transmission, including encryption standards, with a view to maximising standardisation and minimising complexities and costs and will notify the Co-ordinating Body Secretariat of such standardised transmission and encryption methods.

SECTION 4

Collaboration on Compliance and Enforcement

A Competent Authority will notify the other Competent Authority when the first-mentioned Competent Authority has reason to believe, with respect to a Reporting Entity that is resident for tax purposes in the jurisdiction of the other Competent Authority, that an error may have led to incorrect or incomplete information reporting or that there is non-compliance of a Reporting Entity with respect to its obligation to file a CbC Report. The notified Competent Authority will take appropriate measures available under its domestic law to address the errors or non-compliance described in the notice.

SECTION 5

Confidentiality, Data Safeguards and Appropriate Use

1. All information exchanged is subject to the confidentiality rules and other safeguards provided for in the Convention, including the provisions limiting the use of the information exchanged.
2. In addition to the restrictions in paragraph 1, the use of the information will be further limited to the permissible uses described in this paragraph. In particular, information received by means of the CbC Report will be used for assessing high-level transfer pricing, base erosion and profit shifting related risks, and, where appropriate, for economic and statistical analysis. The information will not be used as a substitute for a detailed transfer pricing analysis of individual transactions and prices based on a full functional analysis and a full comparability analysis. It is acknowledged that information in the CbC Report on its own does not constitute conclusive evidence that transfer prices are or are not appropriate and, consequently, transfer pricing adjustments will not be based on the CbC Report. Inappropriate adjustments in contravention of this paragraph made by local tax administrations will be conceded in any competent authority proceedings. Notwithstanding the above, there is no prohibition on using the CbC Report data as a basis for making further enquiries into the MNE Group's transfer pricing arrangements or into other tax matters in the course of a tax audit and, as a result, appropriate adjustments to the taxable income of a Constituent Entity may be made.
3. To the extent permitted under applicable law, a Competent Authority will notify the Co-ordinating Body Secretariat immediately of any cases of non-compliance with paragraphs 1 and 2 of this Section, including any remedial actions, as well as any measures taken in respect of non-compliance with the above-mentioned paragraphs. The Co-ordinating Body Secretariat will notify all Competent Authorities with respect to which this is an Agreement in effect with the first mentioned Competent Authority.

SECTION 6

Consultations

1. In case an adjustment of the taxable income of a Constituent Entity, as a result of further enquiries based on the data in the CbC Report, leads to undesirable economic outcomes, including if such cases arise for a specific business, the Competent Authorities of the Jurisdictions in which the affected Constituent Entities are resident shall consult each other and discuss with the aim of resolving the case.
2. If any difficulties in the implementation or interpretation of this Agreement arise, a Competent Authority may request consultations with one or more of the Competent Authorities to develop appropriate measures to ensure that this Agreement is fulfilled. In particular, a Competent Authority shall consult with the other Competent Authority, before the first-mentioned Competent Authority determines that there is a systemic failure to exchange CbC Reports with the other Competent Authority. Where the first mentioned Competent Authority makes such a determination it shall notify the Co-ordinating Body Secretariat which, after having informed the other Competent Authority concerned, will notify all Competent Authorities. To the extent permitted by applicable law, either Competent Authority may, and if it so wishes through the Co-ordinating Body Secretariat, involve other Competent Authorities that have this Agreement in effect with a view to finding an acceptable resolution to the issue.
3. The Competent Authority that requested the consultations pursuant to paragraph 2 shall ensure, as appropriate, that the Co-ordinating Body Secretariat is notified of any conclusions that were reached and measures that were developed, including the absence of such conclusions or measures, and the Co-ordinating Body Secretariat will notify all Competent Authorities, even those that did not participate in the consultations, of any such conclusions or measures. Taxpayer-specific information, including information that would reveal the identity of the taxpayer involved, is not to be furnished.

SECTION 7

Amendments

This Agreement may be amended by consensus by written agreement of all of the Competent Authorities that have the Agreement in effect. Unless otherwise agreed upon, such an amendment is effective on the first day of the month following the expiration of a period of one month after the date of the last signature of such written agreement.

SECTION 8

Term of Agreement

1. A Competent Authority must provide, at the time of signature of this Agreement or as soon as possible thereafter, a notification to the Co-ordinating Body Secretariat:
 - a. that its Jurisdiction has the necessary laws in place to require Reporting Entities to file a CbC Report and that its Jurisdiction will require the filing of CbC Reports with respect to fiscal years of Reporting Entities commencing on or after the date set out in the notification;
 - b. specifying whether the Jurisdiction is to be included in the list of non-reciprocal Jurisdictions;
 - c. specifying one or more methods for electronic data transmission including encryption;
 - d. that it has in place the necessary legal framework and infrastructure to ensure the required confidentiality and data safeguards standards in accordance with Article 22 of the Convention and paragraph 1 and Section 5 of this Agreement, as well as the appropriate use of the information in the CbC Reports as described in paragraph 2 of Section 5 of this Agreement, and attaching the completed confidentiality and data safeguard questionnaire attached as Annex to this Agreement; and
 - e. that includes (i) a list of the Jurisdictions of the Competent Authorities with respect to which it intends to have this Agreement in effect, following national legislative procedures for entry into force (if any) or (ii) a declaration by the Competent Authority that it intends to have this Agreement in effect with all other Competent Authorities that provide a notification under paragraph 1e) of Section 8.

Competent Authorities must notify the Co-ordinating Body Secretariat, promptly, of any subsequent change to be made to any of the above-mentioned content of the notification.

2. This Agreement will come into effect between two Competent Authorities on the later of the following dates:
 - (i) the date on which the second of the two Competent Authorities has provided notification to the Co-ordinating Body Secretariat under paragraph 1 that includes the other Competent Authority's Jurisdiction pursuant to subparagraph 1e) and
 - (ii) the date on which the Convention has entered into force and is in effect for both Jurisdictions.
3. The Co-ordinating Body Secretariat will maintain a list that will be published on the OECD website of the Competent Authorities that have signed the Agreement and between which Competent Authorities this is an Agreement

in effect. In addition, the Co-ordinating Body Secretariat will publish the information provided by Competent Authorities pursuant to subparagraphs 1(a) and (b) on the OECD website.

4. The information provided pursuant to subparagraphs 1(c) through (e) will be made available to other signatories upon request in writing to the Co-ordinating Body Secretariat.

5. A Competent Authority may temporarily suspend the exchange of information under this Agreement by giving notice in writing to another Competent Authority that it has determined that there is or has been significant non-compliance by the second-mentioned Competent Authority with this Agreement. Before making such a determination, the first-mentioned Competent Authority shall consult with the other Competent Authority. For the purposes of this paragraph, significant non-compliance means non-compliance with paragraphs 1 and 2 of Section 5 and paragraph 1 of Section 6 of this Agreement and/or the corresponding provisions of the Convention, as well as a failure by the Competent Authority to provide timely or adequate information as required under this Agreement. A suspension will have immediate effect and will last until the second-mentioned Competent Authority establishes in a manner acceptable to both Competent Authorities that there has been no significant non-compliance or that the second-mentioned Competent Authority has adopted relevant measures that address the significant non-compliance. To the extent permitted by applicable law, either Competent Authority may, and if it so wishes through the Co-ordinating Body Secretariat, involve other Competent Authorities that have this Agreement in effect with a view to finding an acceptable resolution to the issue.

6. A Competent Authority may terminate its participation in this Agreement, or with respect to a particular Competent Authority, by giving notice of termination in writing to the Co-ordinating Body Secretariat. Such termination will become effective on the first day of the month following the expiration of a period of 12 months after the date of the notice of termination. In the event of termination, all information previously received under this Agreement will remain confidential and subject to the terms of the Convention.

SECTION 9

Co-ordinating Body Secretariat

Unless otherwise provided for in the Agreement, the Co-ordinating Body Secretariat will notify all Competent Authorities of any notifications that it has received under this Agreement and will provide a notice to all signatories of the Agreement when a new Competent Authority signs the Agreement.

Done in English and French, both texts being equally authentic.